

Protokoll fört vid årsstämma i  
Stockholm med aktieägarna i  
Svolder AB (publ), org nr 556469-  
2019, den 21 november 2007

- § 1. Stämman öppnades av styrelsens ordförande Karin Kronstam.
- § 2. Valdes Karin Kronstam att som ordförande leda förhandlingarna. Anmäldes att Peter Lilja utsetts till protokollförare.
- § 3. Bilagd röstlängd, Bilaga 1, över närvarande aktieägare fastställdes enhälligt att gälla som röstlängd vid stämman. Godkände stämman att de personer som antecknats under rubriken "Aktieägare ej införda i aktieboken/övriga" i röstlängden jämte Rune Bäck, Ingrid Bäck, Eva-Lotta Kraft och Roland Nordgren kan närvara vid stämman utan rösträtt.
- § 4. Beslöts enhälligt godkänna dagordningen vid dagens stämma, Bilaga 2.
- § 5. Valdes Maria De Geer och Johan Hilding att jämte ordföranden justera protokollet från stämman.
- § 6. Det antecknades att kallelse till stämman skett genom kungörelse i Dagens Industri och Post- & Inrikes Tidningar den 18 oktober 2007. Förklarades stämman vara i vederbörlig ordning sammankallad.
- § 7. Redogjorde verkställande direktören Ulf Hedlundh för verksamheten år 2006/2007 och för marknadsutvecklingen under inledningen av verksamhetsåret 2007/2008 samt svarade, tillsammans med Karin Kronstam, på frågor från aktieägarna. Vidare föredrogs och kommenterades revisionsberättelsen av bolagets revisor, George Pettersson.
- Konstaterades att antalet närvarande aktier uppgick till 584.370 av serie A och 2.064.225 av serie B, representerande ca 40,8 % och ca 20,7 % av det totala antalet röster respektive aktier i bolaget.
- § 8. Framlades årsredovisningen för räkenskapsåret 2006/2007, med däri intagna förvaltningsberättelse, resultat- och balansräkningar för

moderbolaget och koncernen samt revisions- och koncernrevisionsberättelsen för sagda tid.

Beslöts att fastställa de framlagda resultat- och koncernresultat- samt balans- och koncernbalansräkningarna.

Beslöts, i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag och efter att det noterats att styrelsen i ett särskilt yttrande i årsredovisningen motiverat förslaget, att enligt den nu fastställda balansräkningen till aktieägarna utdela 8,00 kronor per aktie eller totalt 102.400.000 kronor samt att överföra återstoden i ny räkning, varefter i denna kommer att balanseras 769.408.621 kronor. Avstämningsdag för utdelning är den 26 november 2007.

På initiativ av aktieägaren Peter Andreasson diskuterades möjligheten principiellt att på framtida årsstämmor besluta om fördelning av vinstutdelning, exempelvis på olika kvartal.

Beslöts enhälligt att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen under räkenskapsåret 2006/2007. Det antecknades att närvarande styrelseledamöter och den verkställande direktören inte deltog i beslutet.

§ 9. Beslöts enhälligt att bolaget inte skall träda i frivillig likvidation.

§ 10. Redogjorde Christoffer Lundström, som är ordförande i valberedningen, för valberedningens sammansättning och arbete.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att arvoden för räkenskapsåret 2007/2008 skall utgå till styrelsen med 660.000 kronor att fördelas med 220.000 kronor till ordföranden och 110.000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna samt att arvode till revisorerna skall utgå enligt godkänd räkning.

§ 11. Beslöts att bolagets styrelse skall utgöras av fem stämموvalda ledamöter utan suppleanter.

§ 12. Redogjorde Christoffer Lundström för valberedningens förslag till styrelse. Vidare lämnades uppgift till stämman om vilka uppdrag de föreslagna styrelseledamöterna innehar.

Valdes, i enlighet med valberedningens förslag, till styrelseledamöter Christer Dahlström (omval), Mats Guldbrand (omval), Karin Kronstam (omval), Rolf Lundström (omval) och Eva-Lotta Kraft (nyval).

Utsågs, i enlighet med valberednings förslag, Karin Kronstam till styrelsens ordförande.

§ 13. I enlighet med valberedningsförslag beslöts att bolaget skall ha två revisorer med två revisorssuppleanter, varvid auktoriserade revisorerna Catarina Ericsson och Magnus Svensson Henryson utsågs till revisorer samt auktoriserade revisorerna Peter Nilsson och Christina Asséus Sylvén utsågs till revisorssuppleanter. Det antecknades att uppdragen gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet.

§ 14. Uppdrogs åt styrelsens ordförande att senast under maj månad 2008, efter kontakter med de större aktieägarna, utse en valberedning. Valberedningen skall, förutom av styrelsens ordförande, bestå av tre personer representerande de större aktieägarna. Valberedningen skall fullgöra de uppgifter som åligger en valberedning enligt koden för bolagsstyrning såvitt avser framtagande av förslag till ordförande på bolagsstämman, förslag till ordförande och övriga styrelseledamöter samt förslag till arvode till styrelse och revisorer. Valberedningens sammansättning skall publiceras i delårsrapporten för de första nio månaderna av räkenskapsåret 2007/2008, och består intill ny valberedning är utsedd.

§ 15. Framlades styrelsens förslag till beslut om bemyndigande till styrelsen att fatta beslut om emission enligt Bilaga 3.

Förklarade Maria De Geer att aktieägarna Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Manfred Eriksson reserverade sig mot förslaget.

Beslöts bifalla styrelsens förslag till beslut enligt Bilaga 3, varvid noterades att av på stämman avgivna röster och företrädde aktier röstade aktieägare som företrädde 500 aktier av serie B och röster mot förslaget medan övriga aktieägare röstade för förslaget samt konstaterades att beslutet därmed biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

- § 16. Beslöts, efter att revisorns yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen framlagts, bifalla styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt Bilaga 4.
- § 17. Det antecknades att något ytterligare ärende inte förelåg.
- § 18. Tackade stämмоordföranden avgående styrelseledamoten MatsOla Palm för dennes insatser i bolagets styrelse och revisorerna Helene Willberg och George Pettersson för deras insatser för bolaget samt närvarande aktieägare för visat intresse och förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet



Peter Lilja

Justeras



Karin Kronstam  
Stämмоordförande



Maria De Geer



Johan Hilding



## DAGORDNING

vid Svolder AB (publ)'s årsstämma i IVAs Konferenscenter,  
Grev Turegatan 16, Stockholm, onsdagen den 21 november 2007 kl. 16.00.

1. Stämman öppnas;
2. Val av ordförande vid stämman;
3. Upprättande och godkännande av röstlängd;
4. Godkännande av förslaget till dagordning;
5. Val av två justeringsmän;
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen;
8. Beslut
  - a) om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen;
  - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
  - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören;
9. Prövning av om bolaget skall träda i frivillig likvidation enligt §13 i bolagsordningen;
10. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna;
11. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och suppleanter som skall väljas av stämman samt av antalet revisorer;
12. Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter;
13. Val av revisorer;
14. Beslut om valberedning;
15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission;
16. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare;
17. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen;
18. Stämman avslutas.

*Styrelsens förslag till***Beslut om styrelsebemyndigande**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga bolagets styrelse att intill nästkommande årsstämma vid ett eller flera tillfällen fatta beslut om nyemission av B-aktier till nyteckning. Emission skall få ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan bestämmelse om apport, kvittning eller eljest med villkor. Den sammanlagda ökningen av aktiekapitalet med stöd av bemyndigandet skall inte överstiga 12 000 000 kronor, motsvarande 1 200 000 B-aktier, och utgör en maximal ökning av aktiekapitalet med 9,4 procent.

Skälet för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen behöver ökad flexibilitet att, tillsammans med eller utan finansiering med lånat kapital, snabbt kunna agera i fråga som tillför Svolder ytterligare förvaltningskapital. Bemyndigandet förutsätter att:

1. Svolders värdepappersportfölj – i förekommande fall genom utnyttjande av kontant likvid för nyemitterade aktier – i anslutning till en emission tillförs tillgångar i form av aktier eller aktieliknande instrument som är, eller som av Svolders styrelse inom tolv månader bedöms vara, noterade på OMX Nordiska Börs Stockholm.
2. kurssättningen av emitterade aktier lägst ska baseras på Svolders substansvärde, beräknat enligt vedertagna redovisningsprinciper för noterade investmentbolag, så att en utspädning av substansvärdet per aktie inte kommer att ske.

*För att beslut om styrelsebemyndigande enligt förslaget skall vara giltigt krävs att beslutet biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna*



*Styrelsens förslag till:*

**Fastställande av riktlinjer för bestämmande av ersättnings- och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare att tillämpas under verksamhetsåret 2007/2008**

Styrelsen föreslår att nedanstående riktlinjer för bestämmande av ersättnings- och andra anställningsvillkor för verkställande direktören fastställs. Till följd av bolagets ringa antal anställda har styrelsen beslutat att endast verkställande direktören ska betraktas som ledande befattningshavare i bolaget. I den händelse att styrelsen skulle klassificera ytterligare medarbetare som ledande befattningshavare, avser styrelsen att tillämpa villkoren på jämförbart sätt med vad som gäller för bolagets verkställande direktör.

**Nuvarande anställningsvillkor**

Det huvudsakliga innehållet i nuvarande anställningsavtal med den verkställande direktören framgår av not 3 i bolagets årsredovisning för 2006/2007.

**Styrelsens förslag till riktlinjer**

Det är för styrelsen centralt att bolaget skall kunna rekrytera, långsiktigt motivera och behålla kompetenta medarbetare som på både kort och lång sikt skapar aktieägarvärde. För att uppnå detta är det viktigt att kunna erbjuda konkurrenskraftiga villkor. Bolagets ersättningsnivåer och ersättningsstrukturer för verkställande direktören skall vara marknadsmässiga. Det totala villkorspaketet för honom/henne skall utgöra en avvägd blandning av: fast lön, pensionsförmåner, årlig rörlig ersättning, aktierelaterade långsiktiga incitamentsprogram, övriga förmåner samt villkor vid uppsägning och avgångsvederlag. Årlig rörlig ersättning samt aktierelaterade långsiktiga incitamentsprogram skall i huvudsak vara relaterade till företagets/koncernens resultat- och värdeutveckling.

**Fast lön:** Den fasta lönen skall vara marknadsanpassad och baseras på ansvar, kompetens och prestation.

**Pensionsförmåner:** För verkställande direktören tillämpas premiebestämd pensionslösning i enlighet med en pensions- och försäkringspolicy, jämte ett särskilt tillägg om tre procentenheter. Policyn stipulerar en pensionsålder om 65 år, att bolaget betalar ett årligt belopp i pensionspremie samt att rörliga ersättningar ej är pensionsgrundande. Pensionens slutliga storlek beror på utfallet av tecknade pensionsförsäkringar.

**Årlig rörlig ersättning:** Styrelsen har lämnat ett erbjudande till flertalet av Svolders anställda att medverka i ett sk incitamentsprogram som avser perioden 2006-09-01—2009-08-31. Bedömningar och beräkningar görs årsvis.

Programmet premierar de anställda i första hand om mätbara mål för bolagets

substansvärdeförändring överträffas samt i andra hand för framgångsrikt arbete kring bolagets aktievärdering och därutöver särskilt väl utförda prestationer till gagn för bolaget, enligt styrelsens bedömning. Den årliga rörliga ersättningen maximeras till bolagets lönekostnader för bonusberättigad personal under sex månader, såväl individuellt som totalt. Ersättningen inkluderar sociala kostnader, men är ej pensionsgrundande.

**Aktierelaterat långsiktigt incitamentsprogram:** Styrelsen har, mot bakgrund av föreslagna modell för årlig rörlig ersättning, bedömt att det inte är aktuellt att för verksamhetsåret 2007/2008 föreslå ett aktierelaterat incitamentsprogram för bolagets personal.

**Övriga förmåner:** Övriga förmåner skall i förhållande till den totala ersättningen utgöra ett begränsat värde och motsvara vad som är normalt förekommande på marknaden.

**Villkor vid uppsägning och avgångsvederlag:** Vid uppsägning av anställning från verkställande direktörens sida gäller en uppsägningstid om sex månader. Vid uppsägning av anställning från bolagets sida gäller en uppsägningstid om 24 månader. Om bolaget avnoteras från OMX Nordiska Börs Stockholm eller träder i likvidation har verkställande direktören rätt att säga upp anställningen med iakttagande av sex månaders uppsägningstid och härutöver vid anställningens upphörande rätt att erhålla en ersättning motsvarande 18 månadslöner. Av nämnda ersättning skall verkställande direktören vara skyldig att återbetala så stor del som motsvarar vad han/hon uppburit i ersättning eller förmåner i annan verksamhet under en period om 18 månader räknat från anställningens upphörande.

**Avvikelse från fastställda riktlinjer:** Styrelsen föreslår att styrelsen skall ges möjlighet att frångå ovanstående föreslagna riktlinjer för det fall det finns särskilda skäl för det.

J.H. R  
JK